

短線機會



金風科技 (2208.HK)

風電設備市場領導企業，全球領先清潔能源企業

推薦理由：

國內推動千鄉萬村馭風計畫，新增裝機量好於市場預期；
風機銷售結構調整，風機及零部件銷售毛利率提升約 8 個百分點；
風場業務規模穩步增長，在手訂單充沛。

買入: HKD 16.5，目標：HKD 25，止損：HKD 15.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 09 月 29 日持有 2208.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股道指與標普收漲，納指收跌。美國眾議院通過暫停債務上限法案至 2022 年 12 月 16 日，其後仍需參議院通過，短期緩解市場對美國債務問題的憂慮，美國債券收益率出現回落。但仍需謹慎美聯儲在強調高通脹問題，加劇市場對美聯儲加速縮減 QE 的憂慮。預計在短期風險憂慮飆升情況下，美股短期走勢仍將反復，謹慎高估指的成長股。昨日 A 股滬深兩市大幅走低，恒指因地產與金融股走勢偏強。中央要求提高煤炭供應，保證不拉閘斷電，繼續限制高污染與高耗能企業的用電水準，有利於緩解市場對中國限產限電的憂慮，但短期需要避開高耗能與高污染行業。部分地區開始提高電價來應多電力緊張，提高火電廠發電積極性，同時，新能源電力股有望重估，預計市場板塊切換將導致行業個股波動加劇，建議重點關注新能源電力，同時，配置超跌的有漲價預期與底部放量的消費股等，避開價格漲幅過大的原材料股。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 《證券時報》報導，國家發展改革委經濟運行調節局負責人 29 日表示，指導各地切實組織好電力市場交易，嚴格落實燃煤發電「基準價+上下浮動」的市場化價格機制，讓更多電量進入市場交易，不得對市場價格在合理範圍內的正常浮動進行不當干預，讓價格合理反映電力供需和成本變化。(萬得資訊)
2. 國家發改委表示，今年以來，國際天然氣價格持續走高。中國是天然氣進口大國，國際氣價上漲客觀上會抬高我們進口使用天然氣的成本。國際氣價上漲對我們的影響總體是可控的。特別是我國對居民用氣實行基準門站價格管理，國際氣價上漲對居民生活等民生用氣影響可控制到最低限度。(萬得資訊)
3. 全國“漲電價”調整已開啟，內蒙古、寧夏、上海、湖南等地區已經陸續宣佈，允許煤電市場交易電價在標杆電價基礎上向上浮動。另外，廣東電力交易中心近日發佈通知，允許月度交易成交價差可正可負，同時電價上漲將傳導給終端使用者。這被認為是廣東電力市場即將進入定價上漲階段。(萬得資訊)

4. 中遠海控發佈公告稱：公司生產經營、財務狀況及外部環境一切正常，不存在應披露而未披露資訊。目前公司主幹航線運價穩定，東西幹線出口市場保持滿載狀態。公司正在積極採取措施，盡最大可能滿足客戶出貨需求，全力保障集裝箱供應鏈平穩運行。(萬得資訊)

H 股市場

5. 贛鋒鋳業(01772)公告，近日，公司收到贛鋒國際的通知，因 **Millennial** 收到了要約競爭對手的「更優報價」，且贛鋒國際未在約定期限內選擇上調要約價格，**Millennial** 已單方終止與贛鋒國際的要約收購合作協定，並向贛鋒國際支付了 1000 萬美元的合作終止費。公司經審慎考慮後決定不上調要約收購報價，不會影響公司的生產經營及財務狀況，亦不會影響公司的發展戰略及經營規劃，不存在損害公司及全體股東利益的情形。(萬得資訊)
6. 比亞迪股份(01211)公告，為滿足生產經營的需要，比亞迪股份有限公司及子公司擬向參股公司東莞市德瑞精密設備有限公司(以下簡稱「東莞德瑞」)採購鋰電設備，關聯交易金額預計不超過人民幣 4.2 億元。(萬得資訊)
7. 據 SNE Research 統計，今年 1-8 月全球動力電池裝機量達 162GWh，同比增長 2.4 倍。8 月動力電池裝機量為 25.2GWh，同比增長 2.2 倍。中國企業的市占率隨其本土市場的迅速膨脹進一步提升，寧德時代以 30.3%居首，比亞迪以 7.7%位居全球第 4 位。(萬得資訊)
8. 中國聯通產品中心副總經理黃昌建表示，目前中國聯通的 5G 消息全國運營平臺已經完成，傳統短信、數字短信和 5G 消息的能力已經集約化起來。5G 消息可能會在 10 月中下旬全國試商用。(萬得資訊)

海外市場

9. 晶片供應鏈緊張等問題加劇了蘋果智慧產品的等待時間，iPhone 供不應求的情況在全球範圍都已出現。摩根大通和瑞士信貸的分析師表示，全球線上預訂新機型的客戶將不得不等待超過 4 周的時間才能拿到 iPhone 13 Pro 和 iPhone 13 Pro Max，而基本款 iPhone 13 則需要等待大約兩周時間。(萬得資訊)
10. 穀歌週三對歐洲第二最高法院表示，該公司向手機製造商支付預裝穀歌搜索的費用，並不是為了排除競爭，而是與蘋果爭奪市場份額所必需的舉措。谷歌本周對歐盟委員會發起反擊，該公司試圖讓法院駁回創紀錄的 43 億歐元罰單。此案預計將將持續五天，週三進入了開庭審理的第三天。(萬得資訊)
11. 當地時間週三，知名汽車製造商勞斯萊斯正式公佈旗下首款純電動車 Spectre (幽靈) 的概念圖，並確認公司在 2030 年後將不再生產久負盛名的內燃機汽車。勞斯萊斯此舉也與高端汽車市場整體的浪潮一致，塔塔汽車旗下捷豹路虎已經宣佈將在 2025 年實現全電動化，大眾賓利也設定了 2030 年的目標，梅賽德斯賓士的製造商戴姆勒亦表示在市場情況允許的條件下將在同年實現完全電動化。(萬得資訊)

大行報告

12. 中金發表報告，料阿裡巴巴次財季業績將遜市場預期，料收入僅按年增長 32%至 2052 億元人民幣，核心業務則按年增長 9%至 755 億元人民幣，跑輸市場預期 3%，主要由於消費需求轉弱。該行料阿裡次季

經調整稅息及攤銷前盈利(EBITA)按年倒退 27%至 300 億元人民幣，遜市場預期，主要由於投資增加。該行下調 2022 財年及 2023 財年收入預測分別 2%，盈測則分別下調 2%及 1%，以反映消費減弱及對新業務的投資增加。(格隆匯)